

HORIZON PAN-EUROPESE VASTGOEDAANDELEN

Investeren in de kansen van morgen

Een pan-Europees aandelenfonds dat consequent zijn benchmark wil overtreffen door te beleggen in beursgenoteerde vastgoedbeleggingstrusts (REIT's) en andere aan vastgoed gerelateerde bedrijven. Wij richten ons op het actief selecteren van vastgoedeffecten die de toekomst van de sector zullen bepalen, zonder enige voorkeur voor bepaalde stijlen, vastgoedtypes of marktkapitalisaties. Onze nadruk op kennis van de lokale vastgoedmarkt gecombineerd met een herhaalbaar en gedisciplineerd beleggingsproces bezorgt diversificatie voor beleggers.

Redenen om in het fonds te beleggen



Echt actief beheer

Een gedifferentieerde benadering van fundamenteel onderzoek en portefeuilleopbouw, gericht op de opportuniteiten binnen de vermogenscategorie, inclusief alternatieve beleggingen en sectoren buiten de benchmark, waarbij we streven naar een geconcentreerde portefeuille met hoge overtuiging.



All-cap-benadering

Als aandelen van bedrijven met een kleine of middelgrote marktkapitalisatie meer relatieve waarde bieden, zorgt onze benadering waarbij we de marktkapitalisatie negeren ervoor dat we dergelijke effecten kunnen kopen, binnen duidelijk afgebakende grenzen.



Vastgoedexpertise

Een ervaren team van vastgoedexperts zet zijn kennis van de lokale markt en relaties binnen de sector in om kapitaalgroei op de lange termijn te kunnen bieden.



Een beproefde, geïntegreerde ESG-benadering

De gerichte ESG-benadering combineert het oordeel van onze vastgoedspecialisten met kwantitatieve analyse om voor risico gecorrigeerde rendementen te optimaliseren. Betrokkenheid vormt een belangrijke pijler bij onze benadering om ESG-resultaten te begrijpen, te waarborgen en te verbeteren.

Gedisciplineerd en consistent beleggingsproces

1

UITGEBREID BELEGGINGSUNIVERSUM (>130 aandelen)

2

GEDIFFERENTIEERDE BENADERING VAN FUNDAMENTEEL ONDERZOEK

 Waarderings-
kader

 Kwaliteits-
scores

 Voor kwaliteit
gecorrigeerde
waardering

 Verwacht
totaalrendement
(ETR)

3

PORTEFEUILLEOPBOUW

Hoogst genoteerde aandelen naar verwacht totaalrendement (ETR)

 Intensieve
analyse

 Risico-
beheer*

4

**PORTEFEUILLE OP BASIS VAN
STERKE OVERTUIGINGEN**

25 - 35 aandelen

*Referentielimieten risicocontroles bij blootstelling.

Opmerking: Er kan niet worden gegarandeerd dat het beleggingsproces altijd tot succesvolle beleggingen leidt. Elk besproken risicobeheerproces omvat de inspanning om de risico's op te volgen en te beheren. Dat mag niet verward worden met en betekent niet dat er sprake is van laag risico of de mogelijkheid om bepaalde risicofactoren te beheersen.

Portefeuillebeheer



Guy Barnard, CFA

- Portefeuillebeheerder sinds 2010
- Actief in de industrie sinds 2003



Nicolas Scherf

- Portefeuillebeheerder sinds 2018
- Actief in de industrie sinds 2007

Fondskmerken

Structuur	Luxemburgse SICAV
Oprichtingsdatum	1 juli 1998
BEHEERD VERMOGEN	€ 715,8 mln per 31 dec 21
Benchmark	FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index
Rendementsdoelstelling	Beter presteren dan de FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index, na aftrek van kosten, over elke willekeurige periode van 5 jaar.
Sector	Morningstar Property – Indirect Europe
Verwachte marge voor de tracking error	Gebruikelijk 3 tot 5%
Aantal posities	25–35
Verwachte jaaromzet	25-60%
Grootte van de positie	Max 10% positie-omvang
Spreiding marktkapitalisaties	Alle marktkapitalisaties
Basisvaluta	EUR

Wij wijzen erop dat u blootgesteld bent aan valutarisico wanneer de valuta's van de effecten in uw portefeuille, aandelenklassen en te betalen of weergegeven kosten anders zijn dan de valuta in uw thuisland. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van de schommelingen in valuta- en wisselkoersen.

De vermelde marges weerspiegelen het beleggingsproces en de beleggingsstijl van de portefeuillebeheerders op het ogenblik van publicatie. De limieten staan niet vast en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving gewijzigd worden. Zie het prospectus voor de bredere parameters waarbinnen de strategie kan werken.

Rol in een gespreide portefeuille

Portefeuillepositie



Diversificatie van aandelen Vastgoedpositie

Portefeuille-implementatie

- Diversificatie van traditionele aandelenstrategieën

Wat we beleggers hiermee willen bieden

- Groei en lopende inkomsten

Aanvullende fondsinformatie

Beleggingsdoelstelling en -beleid

Het Fonds wil kapitaalgroei op de lange termijn bieden. Streefrendement: Beter presteren dan de FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index, na aftrek van kosten, over elke willekeurige periode van 5 jaar. Het Fonds belegt ten minste 75% van zijn assets in een geconcentreerde portefeuille van de aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van Real Estate Investment Trusts (REITs) en bedrijven die in vastgoed investeren in de EER of het VK wanneer dit geen deel uitmaakt van de EER. De effecten ontleen het grootste deel van hun opbrengst aan het bezit, de ontwikkeling en het beheer van vastgoed.

Het Fonds kan daarnaast beleggen in andere activa waaronder cash en geldmarktinstrumenten.

De beleggingsbeheerder mag derivaten (complexe financiële instrumenten) gebruiken om het risico te beheersen of om het Fonds efficiënter te beheren. Het Fonds wordt actief beheerd en volgt daarbij de FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index. Deze Index is grotendeels representatief voor de effecten waarin het fonds kan beleggen aangezien deze de basis vormt voor de rendementsdoelstelling van het Fonds en voor het niveau waarboven een prestatievergoeding in rekening mag worden gebracht (indien van toepassing). De beleggingsbeheerder heeft de vrijheid om beleggingen te kiezen waarvan de weging afwijkt van de index of die geen deel uitmaken van de index, maar het fonds kan beleggingen aanhouden die vergelijkbaar zijn met de index. De beleggingsbeheerder zoekt naar Europese beursgenoteerde vastgoedbedrijven en Real Estate Investment Trusts (REITs) die op de lange termijn het hoogste totaalrendement zullen opbrengen. Het beleggingsproces volgt een op hoge overtuiging gebaseerde, 'bottom-up' (fundamenteel bedrijfsniveau) onderzoekbenadering gericht op het vinden van de beste voor risico gecorrigeerde waarde binnen het kapitalisatiespectrum.

Fondsspecifieke risico's

Aandelen/deelbewijzen kunnen snel waarde verliezen en brengen meestal meer risico met zich mee dan obligaties of geldmarktinstrumenten. De waarde van uw belegging kan hierdoor dalen. Als een Fonds een hoge blootstelling heeft tot een bepaald land of geografische regio, is het risico ervan hoger dan een Fonds dat breder gespreid is. Het Fonds is gericht op bepaalde sectoren of beleggingsthema's en kan hard geraakt worden door factoren als wijzigingen in overheidsvoorschriften, toenemende prijsconcurrentie, technologische ontwikkelingen en andere nadelige invloeden. De portefeuille van dit Fonds kan bijzonder geconcentreerd zijn vanwege het beleggingsuniversum of andere fondsen in dezelfde sector. Ook een gebeurtenis die alleen voor een klein aantal posities nadelig uitpakt, zou tot aanzienlijke volatiliteit of verliezen voor het Fonds kunnen leiden. Het Fonds belegt in Real Estate Investment Trusts (REITs) en andere bedrijven of fondsen die in vastgoed beleggen. Dit gaat met meer risico's gepaard dan alleen de risico's van directe beleggingen in vastgoed. Op REITs kunnen in het bijzonder minder strikte regels van kracht zijn dan op het Fonds zelf, en ze kunnen gevoeliger zijn voor volatiliteit dan hun onderliggende activa. Het Fonds kan derivaten gebruiken om risico's te verminderen of om de portefeuille efficiënter te beheren. Derivaten brengen echter ook andere risico's met zich mee. Denk daarbij aan een wederpartij in een derivatenproduct die zijn verplichtingen niet kan nakomen. Als het Fonds activa in andere valuta dan de basisvaluta van het Fonds aanhoudt of als u belegt in een categorie aandelen/deelbewijzen in een andere valuta dan het Fonds (tenzij 'hedged' - d.w.z. afgedekt), dan kunnen schommelingen in de valutakoers invloed hebben op de waarde van uw belegging. Vooral onder extreme marktomstandigheden, als de effectenkoersen dalen en het risico op beleggingsverlies toeneemt, kan het moeilijk zijn effecten in het Fonds op het gewenste moment en tegen de gewenste prijs te waarderen of te verkopen. Het Fonds zou geld kunnen verliezen wanneer een wederpartij waarmee het Fonds handelt zijn verplichtingen niet meer kan of wil nakomen, of als gevolg van vertraging in operationele processen of nalatigheid van een derde partij.



De risicoclassificatie verwijst naar de A2 EUR aandelenklasse.

GA VOOR MEER INFORMATIE NAAR JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson

INVESTORS

Belangrijke informatie

Dit is reclame. Beleggen in het fonds betekent dat u deelnemingsrechten/aandelen van het fonds zelf koopt en niet de onderliggende assets die het fonds bezit. Lees het prospectus van de ICBE en de KIID zorgvuldig door voordat u beleggingsbeslissingen neemt.

De onderliggende beleggingen van dit product (het 'fonds') houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Hoewel de analyse van ESG-factoren integraal onderdeel uitmaakt van de beleggingsmogelijkheden van de beleggingsbeheerder, is het geen doel op zich om de portefeuille zo optimaal mogelijk af te stemmen op duurzaamheidsrisico's, noch om de impact van ESG-factoren op het fondsrendement nauwkeurig vast te stellen. De beleggingsbeheerder houdt voor het fonds geen rekening met de nadelige gevolgen van beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren zoals omschreven in de SFDR omdat het Fonds niet onder Artikel 9 of artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 valt.

Beleggingsbesluiten worden uitsluitend genomen op basis van de informatie opgenomen in het prospectus van het fonds (inclusief alle daarop betrekking hebbende documenten), met vermelding van de beleggingsbeperkingen. Dit is reclame. Lees voordat u beleggingsbeslissingen neemt eerst het prospectus van de ICBE en de EBI. Deze informatie over het Fonds wordt nadrukkelijk alleen verspreid onder de voorwaarde dat deze alleen gericht is aan of bedoeld is voor cliënten buiten de Verenigde Staten. Wij behouden ons het recht voor telefoongesprekken op te nemen voor onze wederzijdse bescherming, om onze klantenservice te verbeteren en voor regelgevingsdoeleinden voor registratie. Niets in deze publicatie is bedoeld of mag worden opgevat als advies. Deze publicatie is geen aanbeveling om welke belegging dan ook te kopen of te verkopen. Het is geen onderdeel van een effectenaankoop- of verkoopcontract. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstige rendementen. De resultaten zijn exclusief commissies en kosten in verband met het uitgeven en terugkopen van deelbewijzen. Inhoudingen voor vergoedingen en kosten zijn niet uniform gedurende de levensduur van de belegging maar kunnen onevenredig plaatsvinden bij de inschrijving. Indien u binnen 90 dagen na de inschrijving besluit uw belegging in te trekken, kan een handelsvergoeding in rekening worden gebracht conform de bepalingen van het prospectus. Dit kan gevolgen hebben voor het bedrag dat u ontvangt en de kans bestaat dat u het belegde bedrag niet volledig terugkrijgt. De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel aanzienlijk dalen als aanzienlijk stijgen. Sommige subfondsen van het Fonds kunnen gevoelig zijn voor hogere volatiliteit vanwege de samenstelling van hun portefeuilles. Belastingaanslagen en -verminderingen hangen af van de specifieke omstandigheden van een belegger en kunnen veranderen als die situatie of de wet verandert. Als u belegt via een externe leverancier, raden wij u aan daar rechtstreeks contact mee op te nemen, omdat de kosten, de resultaten en de algemene voorwaarden aanzienlijk kunnen verschillen. Het fonds is een erkend collectief beleggingsfonds, bedoeld voor verkoop in het Verenigd Koninkrijk. Potentiële beleggers in het Verenigd Koninkrijk worden geïnformeerd dat de meeste beschermingsmaatregelen die de Britse regelgeving biedt, niet van toepassing zijn op een belegging in het fonds en dat het Britse 'Financial Services Compensation Scheme' geen vergoedingen voorziet. Het Fonds is een buitenlandse instelling voor collectieve belegging geregistreerd in Nederland bij de Autoriteit Financiële Markten en ingeschreven bij de CNMV onder nummer 353. Een overzicht van distributeurs is beschikbaar op HYPERLINK "<http://www.cnmv.es/>" www.cnmv.es. De bewaarder in Spanje is BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES S.C.A.

Het Janus Henderson Horizon Fund (het "Fonds") is een Luxemburgse SICAV die op 30 mei 1985 is opgericht en wordt beheerd door Henderson Management S.A. Een exemplaar van het prospectus van het Fonds en het document met essentiële beleggersinformatie zijn verkrijgbaar bij Henderson Global Investors Limited in diens hoedanigheid van beleggingsbeheerder en distributeur. Gepubliceerd door Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is de naam waaronder Janus Henderson Investors International Limited (reg. no. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. nr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. nr. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (reg. nr. 2606646) (elk geregistreerd in Engeland en Wales te 201 Bishopsgate, Londen EC2M 3AE en gereguleerd door de Financial Conduct Authority), Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (reg. nr. CHE-109.853.110 te Dreikönigstrasse 12, CH-8002 Zürich) en Henderson Management S.A. (reg. nr. B22848 te 2 Rue de Bittbourg, L-1273, Luxemburg en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier) beleggingsproducten en -diensten leveren. Het prospectus van het fonds, de essentiële beleggersinformatie, de statuten en de (half)jaarverslagen zijn in het Engels en andere vereiste lokale talen beschikbaar op HYPERLINK "<http://www.janushenderson.com/>" www.janushenderson.com. Deze documenten worden ook gratis verstrekt door de lokale kantoren van Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, Londen, EC2M 3AE voor Britse, Zweedse en andere Scandinavische beleggers; Via Dante 14, 20121 Milaan, Italië, voor Italiaanse beleggers en J.W. Brouwersstraat 12, Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Nederland voor Nederlandse beleggers; en de volgende fondsvertegenwoordigers: de Oostenrijkse betaalagent Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Oostenrijk; de Franse betaalagent BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris, Frankrijk; de Duitse informatieagent Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg, Duitsland; de Belgische financiële dienstverlener CACEIS Belgium S.A., Havenlaan 86C b320, B-1000 Brussel, België; de Spaanse vertegenwoordiger Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas, E-28109 Madrid, Spanje; in Singapore: de vertegenwoordiger in Singapore, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapore 048946; of de vertegenwoordiger in Zwitserland BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, die ook fungeert als betaalkantoor in Zwitserland. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, een dochteronderneming van de joint venture UK holding company RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong, tel: +852 2978 5656 is de vertegenwoordiger van het fonds in Hongkong. De samenvatting van de rechten van de beleggers vindt u in het Engels op <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english> www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english. Henderson Management SA kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen. Janus Henderson, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared en Knowledge Labs zijn handelsmerken van Janus Henderson Group plc of een van diens dochterondernemingen. © Janus Henderson Group plc.